¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

Fundamentales y eventos relevantes

- Sorpresa positiva en la lectura del PMI en EE.UU tanto en su componente de industria como en servicios. El PMI de fabricación abandonó el terreno contractivo y se ubicó en 50.3 puntos en enero, por encima de los 47.6 que estaba esperando el promedio de analistas y de los 47.9 en diciembre, lo que pone en evidencia la fuerte resiliencia de la actividad económica después del fuerte incremento de las tasas de interés. El PMI de servicios mostró una aceleración hasta 52.9 puntos en enero, por encima de los 51.5 puntos que esperaba el promedio de analistas y de los 51.4 en diciembre, resultado que aumenta las preocupaciones sobre la persistencia de la inflación de servicios en niveles altos. Como ha estado ocurriendo a lo largo de la semana, los tesoros reaccionaron al alza, corrigiendo la sobre estimación del mercado a que el inicio del ciclo de reducción de las tasas de interés pueda ser en mayo, contrario a las advertencias de distintos miembros de la Fed han dicho que no se dará hasta el segundo semestre del año.

- En Europa los índices PMI registraron resultados mixtos, mientras que se registró un mejor desempeño del sector industrial, el de servicios registró un deterioro. El PMI de fabricación se ubicó en 46.6 puntos en enero, por encima de los 44.7 que esperaba el promedio de analistas, y del 44.4 de diciembre, aunque continúa en la zona de contracción (nivel por debajo de 50) representa una menor caída en el primer mes del 2024 y que podría pronosticar un mejor desempeño de la economía. En contraste, el PMI de servicios se ubicó en 48.4 puntos, por debajo de los 49.0 puntos que esperaba el promedio de analistas y de los 48.8 en diciembre, lo que implica una mayor contracción de este sector en la economía y que podría ayudar a la desaceleración de la inflación que se ha mantenido alta en sectores relacionados con el entretenimiento. En el consolidado de la economía, el PMI compuesto se ubicó en 47.9 puntos, mejor a los 47.6 puntos en diciembre, aunque por debajo del avance hasta 48 puntos que estaba esperando el promedio de analistas. Que el consolidado del PMI en terreno contractivo, pone en evidencia el lento crecimiento económico esperado para la eurozona que para el 2023 y 2024 se espera registre una tasa de crecimiento del 0.5%, incluso con contracciones del producto en países como Alemania.

- Fedesarrollo reveló la Encuesta de Opinión Financiera realizada en enero, en la que los analistas entregan sus pronósticos frente a las principales variables macroeconómicas. El promedio de analistas espera que la inflación en enero continúe desacelerándose de manera pronunciada hasta 8.46%, por debajo de la de 9.28% con la que terminamos el año 2023 y que la desaceleración continúe a lo largo de 2024 hasta ubicarla en 5.5% en diciembre. Con lo que el Banco de la República podrá continuar con el ciclo de reducción de la tasa de interés hasta 12.50% en enero y hasta 8.00% a final de 2024. En cuanto a la actividad económica, el promedio de analistas espera un crecimiento de 1.1% en el consolidado de 2023 y que inicie el ciclo de recuperación en 2024, aunque se seguirá registrando un bajo crecimiento de 1.3%.

Las claves del mercado

- Los mercados en Estados Unidos arrancan la jornada con resultados positivos. El índice Dow Jones aumenta 0.05%, mientras que el S&P 500 lo hace al 0.48%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una importante valorización de 2.06%. Los tesoros en EE. UU. operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, pues el papel a 10 años opera sobre 4.13%.

- Los precios del petróleo operan relativamente estables. La referencia Brent que cotiza en US\$79.78/barril, mientras la referencia WTI en USD \$74.72/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3,929.00 a la baja frente al cierre anterior de \$3,961,45 en línea con el resto de las monedas de la región aparte del peso argentino que continúa registrando depreciación.